

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General

Estado de Resultados

ACTIVO	0	RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	19,497,783
DISPONIBILIDADES	115,833	RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE	19,503,190
Caja	80	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	19,500,210
Bancos	115,753	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,981
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	COLATERALES VENDIDOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS	-5,408
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0	RESULTADO POR COMPRAVENTA	9,804,327
CUENTAS DE MARGEN	5,237,330	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS	9,804,327
EFECTIVO	5,237,330	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	9,255,405
VALORES	0	DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN	548,923
OTROS ACTIVOS	0	DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA	0
INVERSIONES EN VALORES	661,966,271	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	661,966,271	RESULTADO POR COMPRAVENTA DE COLATERALES RECIBIDAS	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN	661,966,271	RESULTADO POR PART. EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0
Deuda gubernamental	550,723,190	INGRESOS POR INTERESES	20,604,831
Deuda bancaria	3,129,844	INTERESES DE DISPONIBILIDADES	121
Otros títulos de deuda	108,113,237	BANCOS	121
Instrumentos de patrimonio neto	0	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA	0
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	90,016
Deuda gubernamental	0	EFECTIVO	90,016
Deuda bancaria	0	VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS ACTIVOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	19,055,452
TÍTULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS O DADOS EN GARANTÍA (OTROS)	0	TÍTULOS PARA NEGOCIAR	19,055,452
Deuda gubernamental	0	INTERESES Y REND. A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	1,456,967
Deuda bancaria	0	PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
Otros títulos de deuda	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	INGRESOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
DEUDORES POR REPORTO	80,226,314	DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	UTILIDAD POR VALORIZACIÓN	2,275
PREMIOS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	197
DERIVADOS	2,981	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	2,981	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	2,078
FUTUROS A RECIBIR	2,981	OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	5,601
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	RECUPERACIONES	0
OPCIONES	0	IMPUESTOS	0
SWAPS	0	OTRAS RECUPERACIONES	0
CON FINES DE COBERTURA	0	UTILIDAD POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
FUTUROS A RECIBIR	0	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR	0	UTILIDAD POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
OPCIONES	0	EFFECTO POR REVERSIÓN DEL DETERIORO	0
SWAPS	0	DE BIENES INMUEBLES	0
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	DE CRÉDITO MERCANTIL	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	DE OTROS ACTIVOS	0
CUENTAS POR COBRAR	6,010,203	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	6,010,203	CANCELACION DE LA ESTIMACION POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
ACCIONES PROPIAS	4,012,167	CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS DE LA OPERACIÓN	5,601
INVERSIONES EN VALORES	1,998,036	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACION	49,912,542
REPORTOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A LA SOCIEDAD OPERADORA	4,746,699
PRÉSTAMO DE VALORES	0	ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS	4,746,699
DERIVADOS	0	ADMINISTRACIÓN ACTIVOS SOBRE DESEMPEÑO	0
DEUDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0	DISTRIBUCIÓN	0
DEUDORES POR COLATERALES OTORGADOS EN EFECTIVO	0	VALUACIÓN	0
DEUDORES DIVERSOS	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
PREMIOS, COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
DIVIDENDOS POR COBRAR	0	DEPÓSITO VALORES	0
SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS DEUDORES	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CUSTODIA VALORES	0
BIENES ADJUDICADOS	0	CONTABILIDAD	0
BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
MUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SISTEMAS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
INMUEBLES ADJUDICADOS RESTRINGIDOS	0	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE DISTRIBUCIÓN PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	142,885
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	DISTRIBUCIÓN	0
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	VALUACIÓN	6,651
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0	CALIFICACIÓN	20,800
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0	PROVEEDURÍA DE PRECIOS	18,723
IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)	0	DEPÓSITO ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
OTROS ACTIVOS	121,300	DEPÓSITO VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	121,300	DEPÓSITO VALORES	0
CARGOS DIFERIDOS	0	CUSTODIA ACCIONES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	0
Seguros por amortizar	0	CUSTODIA VALORES DE LA SOCIEDAD DE INVERSIÓN	81,192
Otros cargos diferidos	0	CUSTODIA VALORES	0
PAGOS ANTICIPADOS	121,300	CONTABILIDAD	15,519
Intereses pagados por anticipado	0	ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	0
Comisiones pagadas por anticipado	0	SISTEMAS	0
Anticipos o pagos provisionales de impuestos	0	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	0
Rentas pagadas por anticipado	0	GASTOS POR INTERESES	3,993
Otros pagos anticipados	121,300	PREMIOS A CARGO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	0
INTANGIBLES	0	GASTOS PROVENIENTES DE OPERACIONES DE COBERTURA	0
Crédito mercantil	0	COMISIONES PAGADAS	0
Otros intangibles	0	PÉRDIDA POR VALORIZACIÓN	3,993
Amortización acumulada de otros intangibles	0	PÉRDIDA EN CAMBIOS POR VALORIZACIÓN	3,715
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	0	VALORIZACIÓN DE INSTRUMENTOS INDIZADOS	0
TOTAL DEL ACTIVO	753,680,233	VALORIZACIÓN DE PARTIDAS EN UDIS	278
PASIVO	0	OTROS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	20,403
PRÉSTAMO DE VALORES	0	COSTOS DE TRANSACCIÓN	20,400
PREMIOS A ENTREGAR	0	POR TÍTULOS A NEGOCIAR	0
COLATERALES VENDIDOS	0	POR COMPRAVENTA DE DERIVADOS	20,400
REPORTOS	0	AFECCIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0
OBLIGACIÓN DE LA REPORTADORA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL A LA REPORTADA	0	QUEBRANTOS	0
Deuda gubernamental	0	FRAUDES	0
Deuda bancaria	0	SINIESTROS	0
Otros títulos de deuda	0	OTROS QUEBRANTOS	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	INTERESES A CARGO EN FINANCIAMIENTO PARA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTATARIO POR RESTITUCIÓN DE VALORES OBJETO DE LA OPERACIÓN AL PRESTAMISTA	0	PÉRDIDA POR ADJUDICACIÓN DE BIENES	0
Deuda gubernamental	0	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS	0
Deuda bancaria	0	PÉRDIDA POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS	0
		PÉRDIDA POR DETERIORO	0
		DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		DE CRÉDITO MERCANTIL	0
		DE OTRAS INVERSIONES PERMANENTES VALUADAS A COSTO	0
		DE OTROS ACTIVOS	0
		PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	0
		OTRAS PARTIDAS DE LOS EGRESOS DE LA OPERACIÓN	3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL 2012(CIFRAS EN PESOS)

Balance General		Estado de Resultados	
Otros títulos de deuda	0	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,891,438
Instrumentos de patrimonio neto	0	REMUNERACIONES Y PRESTACIONES A CONSEJEROS	0
OBLIGACIÓN DEL PRESTAMISTA POR RESTITUCIÓN DEL COLATERAL AL PRESTATARIO	0	HONORARIOS	13,201
Deuda gubernamental	0	RENTAS	0
Deuda bancaria	0	GASTOS DE PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,990
Otros títulos de deuda	0	IMPUESTOS Y DERECHOS DIVERSOS	2,608,252
Instrumentos de patrimonio neto	0	GASTOS NO DEDUCIBLES	0
DERIVADOS	0	GASTOS EN TECNOLOGÍA	0
Deuda gubernamental	0	DEPRECIACIONES	0
Deuda bancaria	0	AMORTIZACIONES	0
Otros títulos de deuda	0	CORREOS Y TELÉFONOS	0
Instrumentos de patrimonio neto	0	MANTENIMIENTO Y CONSERVACIÓN	0
Otros	0	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	267,994
OTROS COLATERALES VENDIDOS	0	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	7,805,418
DERIVADOS	0	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	42,107,124
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	0
FUTUROS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0
OPCIONES	0	ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD NO RECUPERABLE	0
SWAPS	0	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	42,107,124
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
CON FINES DE COBERTURA	0	RESULTADO NETO	42,107,124
FUTUROS A ENTREGAR	0	CUENTAS DE ORDEN	0
CONTRATOS ADELANTADOS A ENTREGAR	0	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0
OPCIONES	0	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000,012
SWAPS	0	ACCIONES EMITIDAS	1,299,545,160
PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS	0	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	80,226,314
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,259,531	DEUDA GUBERNAMENTAL	80,226,314
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	336,051	DEUDA BANCARIA	0
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (PAGOS PROVISIONALES)	19,606	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
IMPUESTO A LA UTILIDAD (CÁLCULO REAL)	316,445	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0	OTROS	0
ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	30,751,755	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	0
ACCIONES PROPIAS	4,027,519	DEUDA GUBERNAMENTAL	0
COMPRAVENTA DE DIVISAS	0	DEUDA BANCARIA	0
INVERSIONES EN VALORES	26,724,236	OTROS TÍTULOS DE DEUDA	0
REPORTOS	0	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	0
PRÉSTAMO DE VALORES	0	OTROS	0
DERIVADOS	0	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	0
ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	0		
ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	0		
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,171,726		
COMISIONES POR PAGAR SOBRE OPERACIONES VIGENTES	0		
ACREEDORES POR ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	0		
DIVIDENDOS POR PAGAR	0		
OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS POR PAGAR	0		
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES DIVERSAS	1,171,726		
Remuneraciones y prestaciones a consejeros	0		
Honorarios	5,133		
Rentas	0		
Gastos de promoción y publicidad	0		
Gastos en tecnología	0		
Otras provisiones	1,166,593		
OTROS ACREEDORES DIVERSOS	0		
IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	0		
CRÉDITOS DIFERIDOS	0		
COBROS ANTICIPADOS	0		
COBROS ANTICIPADOS DE BIENES PROMETIDOS EN VENTA O CON RESERVA DE DOMINIO	0		
OTROS COBROS ANTICIPADOS	0		
TOTAL DE PASIVO	32,259,531		
CAPITAL CONTABLE	0		
CAPITAL CONTRIBUIDO	265,322,558		
CAPITAL SOCIAL	429,124,141		
CAPITAL SOCIAL NO EXHIBIDO	0		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	0		
PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-163,801,583		
CAPITAL GANADO	456,098,144		
RESERVAS DE CAPITAL	0		
RESERVA POR ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	0		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	413,991,019		
RESULTADO POR APLICAR	413,991,019		
RESULTADO POR CAMBIOS CONTABLES Y CORRECCIONES DE ERRORES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFFECTIVO	0		
VALUACIÓN	0		
EFFECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	0		
ESTIMACIÓN POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS NO RECUPERABLES	0		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS	0		
RESULTADO NETO	42,107,124		
TOTAL CAPITAL CONTABLE	721,420,701		
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	753,680,233		

"El presente balance general y estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Sociedades de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de esta sociedad de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, con valor nominal de \$15.390000, correspondientes a la clase/serie A en \$26.183107; a la clase/serie B1 en \$25.722588; a la clase/serie B2 en \$25.808439; a la clase/serie B3 en \$25.893922; a la clase/serie D en \$25.552432 y a la clase/serie F en \$27.260742."